

Wejse Holding ApS

Sandagervej 30, 5854 Gislev

CVR-nr. 10 15 39 21

**Årsrapport for perioden
1. juli 2015 til 30. juni 2016**

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 09/12 2016



Axel Wejse Lodberg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	6
Balance 30. juni	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Wejse Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gislev, den 9. december 2016

Direktion

Axel Wejse Lodberg



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Wejse Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Wejse Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores afkræftende konklusion.

Den uafhængige revisors erklæringer

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift at den fremtidige indtjening øges og dermed sikrer tilstrækkelig likviditet til den fortsatte drift. Tillige er det en forudsætning at de nuværende kreditfaciliteter som minimum kan opretholdes, herunder lån fra kreditinstitutter og kreditorer. Vi har ikke opnået begrundet overbevisning om, at selskabet kan opfylde disse forudsætninger. Det har således ikke været muligt for os at indhente tilstrækkeligt revisionsbevis, der understøtter ledelsens forudsætning. Vi tager derfor forbehold for, at årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Der er usikkerhed omkring værdiansættelsen af kapitalandele i associerede virksomheder, kr. 3.622.803 samt værdiansættelsen af tilgodehavender hos tilknyttede og associerede virksomheder, i alt kr. 1.188.241. Vi har ikke opnået tilstrækkeligt revisionsbevis for værdiansættelsen, hvorfor vi må tage forbehold herfor.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 9. december 2016

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91



Søren Vestermark Hansen, CMA
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Wejse Holding ApS
Sandagervej 30
5854 Gislev

CVR-nr.: 10 15 39 21
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemsted: Faaborg-Midtfyn Kommune

Direktion

Axel Wejse Lodberg

Revision

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Hjallesevej 126
5230 Odense M

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets vedtægtsmæssige formål er at fungere som holdingselskab og en dertil hørende beslægtet form for virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 552.005, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 6.462.913.

Usikkerhed ved indregning og måling

Ledelsen har vurderet værdiansættelsen af kapitalandele i associerede virksomheder samt tilgodehavender hos associerede virksomheder og har foretaget hensættelse til imødegåelse af tab på tilgodehavender. Ledelsen gør opmærksom på, at vurderingen af værdiansættelsen er forbundet med usikkerhed.

Usædvanlige forhold

Ledelsen er opmærksom på at de stillede kautioner jf. noterne kan blive aktuelle. Usikkerheden herom knytter sig til datterselskabets salg af tilknyttet selskab og de heraf afledte pengestrømme. Herom henvises til det associerede selskab Dyreborg Strandpark ApS' ledelsesberetning. Det er ledelsens vurdering at kautionsforpligtelserne ikke bliver aktuelle samt at de nuværende kreditfaciliteter kan videreføres, hvorfor årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Bruttofortjeneste		363.057	303
Personaleomkostninger	3	-29.531	-34
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-65.723	-66
Resultat før finansielle poster		267.803	203
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-7.325	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		393.246	-564
Finansielle indtægter		139.546	71
Finansielle omkostninger		-241.265	-315
Resultat før skat		552.005	-605
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		552.005	-605
 Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		188.181	-608
Overført resultat		363.824	3
		552.005	-605

Balance 30. juni

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		8.744.613	9.573
Materielle anlægsaktiver	4	8.744.613	9.573
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	17.675	25
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	3.622.803	3.230
Finansielle anlægsaktiver		3.640.478	3.255
Anlægsaktiver i alt		12.385.091	12.828
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	18
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.188.241	1.162
Andre tilgodehavender		13.000	13
Tilgodehavender		1.201.241	1.193
Værdipapirer		330.180	233
Værdipapirer		330.180	233
Likvide beholdninger		24.081	4
Omsætningsaktiver i alt		1.555.502	1.430
Aktiver i alt		13.940.593	14.258

Balance 30. juni

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125
Reserve for opskrivninger		0	763
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.178.419	2.991
Overført resultat		3.159.494	2.796
Egenkapital	7	6.462.913	6.675
Gæld til realkreditinstitutter		5.287.638	5.589
Langfristede gældsforpligtelser	8	5.287.638	5.589
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	205.700	9
Kreditinstitutter		1.714.020	1.707
Gæld til tilknyttede virksomheder		22.500	25
Anden gæld		247.822	253
Kortfristede gældsforpligtelser		2.190.042	1.994
Gældsforpligtelser i alt		7.477.680	7.583
Passiver i alt		13.940.593	14.258
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Usikkerhed i forbindelse med going concern er fyldestgørelsen beskrevet i ledelsesberetningens afsnit "usædvanlige forhold", hvortil der henvises.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Ledelsen har vurderet værdiansættelsen af kapitalandele i associerede selskaber samt tilgodehavender hos associerede virksomheder og har foretaget hensættelse til imødegåelse af tab på tilgodehavender. Ledelsen gør opmærksom på, at vurderingen af værdiansættelsen er forbundet med usikkerhed.

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	29.531	33
Andre personaleomkostninger	0	1
	29.531	34
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger
	<u>kr.</u>
Kostpris 1. juli	9.022.769
Kostpris 30. juni	<u>9.022.769</u>
Opskrivninger 1. juli	763.352
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	<u>-763.352</u>
Opskrivninger 30. juni	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	212.433
Årets afskrivninger	<u>65.723</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni	<u>278.156</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u><u>8.744.613</u></u>

Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	267.059	0
Tilgang i årets løb, tilskud	0	267
Kostpris 30. juni	<u>267.059</u>	<u>267</u>
Værdireguleringer 1. juli	-242.059	0
Årets resultat	-4.375	0
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-2.950	-242
Værdireguleringer 30. juni	<u>-249.384</u>	<u>-242</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u><u>17.675</u></u>	<u><u>25</u></u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
PBH nr. 21.221 ApS	Faaborg-Midtfyn	100%	17.675	-4.375

Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	195.000	195
Kostpris 30. juni	195.000	195
Værdireguleringer 1. juli	3.034.557	3.599
Årets resultat	58.573	-564
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	334.673	0
Værdireguleringer 30. juni	3.427.803	3.035
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	3.622.803	3.230

Noter til årsrapporten

6 Kapitalandele i associerede virksomheder (fortsat)

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Dyreborg Strandpark ApS	Faaborg-Midtfyn	50%	1.910.583	17.707
Koldingfjord Skov- og Strandgrunde ApS	Faaborg-Midtfyn	50%	5.335.020	99.437
Stenledsgårdsparken ApS	Faaborg-Midtfyn	50%	-127.429	-418.448

Tallene for Stenledsgårdsparken ApS er fra 2014-2015, idet der ikke er udarbejdet årsrapport 2015-2016 for dette selskab.

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. juli	125.000	763.352	2.990.238	2.795.670	6.674.260
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-763.352	0	0	-763.352
Årets resultat	0	0	188.181	363.824	552.005
Egenkapital 30. juni	125.000	0	3.178.419	3.159.494	6.462.913

Noter til årsrapporten

8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli kr.	Gæld 30. juni kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gæld til realkreditinstitutter	5.598	5.493.338	205.700	4.470.100
	5.598	5.493.338	205.700	4.470.100

9 Eventualposter m.v.

Der er stillet selvskyldnerkaution overfor associerede virksomheders engagement med kreditinstitutter. Hæftelserne er ulimiteret. Den samlede gæld til kreditinstitutterne i de tre associerede virksomheder udgjorde pr. 30. juni 2016 kr. 970.836.

Der er endvidere stillet kaution overfor associeret virksomheds bankgæld, max. kr. 4.150.000.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2016 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med realkreditinstitutter, restgæld kr. 5.287.638, er der stillet sikkerhed i grunde og bygninger med bogført værdi kr. 8.744.613.

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter er tinglyst ejerpantebreve nominelt kr. 1.100.000, nominelt kr. 600.000 og nominelt kr. 1.000.000 i grunde og bygninger med bogført værdi kr. 8.744.613.

Der er yderligere pantsat værdipapirdepot bogført værdi kr. 330.180 og likvid beholdning bogført værdi kr. 5.601.

Til sikkerhed for associerede virksomheders gæld til kreditinstitut er anparter i associeret virksomhed pantsat, bogført værdi kr. 3.622.803.

Ejendom med bogført værdi kr. 699.821 ejes i lige sameje med andet selskab. Selskaberne hæfter solidarisk for tinglyste prioritetsgæld, kr. 918.000.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Wejse Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til drift af ejendom samt administration mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Anvendt regnskabspraksis

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid
Bygninger	50 år

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Wejse Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.